



Mesure de l'empreinte Carbone
Ossiam Shiller Barclays CAPE® US SECTOR VALUE TR

OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR

Résumé

L’empreinte carbone (CFP) pour le fonds OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR a été calculée sur la base de l’indice sous-jacent Shiller Barclays CAPE US Sector Value Net TR Index et comparée avec son benchmark S&P500 Index NR. Les calculs dans ce document, exprimés en USD, ont été réalisés par Ossiam en utilisant les données fournissantes par Sustainalytics pour l’analyse ESG, et Trucost pour les données carbone.

Table des matières

1	Informations relatives à la prise en compte des critères ESG dans la politique d’investissement	2
1.1	Description de la nature des critères ESG pris en compte	2
1.2	ESG Ranking	2
2	Empreinte Carbone : Période Jan-2019/Dec-2019	4
2.1	Émissions de « Greenhouse Gas » (GHG).....	4
2.2	Intensité GHG	4
2.3	Les réserves d’énergie fossile.....	5
2.4	Production d’énergie.....	6

Résumé

Sur la période Janvier 2019 à Décembre 2019, le fond OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR (le Fond) a une notation du score ESG du 51.41 % en moyenne. Le score équivaut d’un fonds avec les mêmes encours qui répliquerait le S&P500 Index NR (le Benchmark) est de 52.17 % en moyenne.

Le fond est responsable de 910.01 tCO₂e émissions de GHG Direct + First Tier Indirect. Les Émissions équivalentes Benchmark seraient de 803.23 tCO₂e.

L’intensité des émissions de GHG est de 264.82 tCO₂e/mUSD alors que le benchmark est à 244.62 tCO₂e/mUSD.

Par rapport à la production d’énergie verte, le Fond est responsable de 0.00 GWh à partir de sources renouvelables, plus petit que le benchmark avec 5.24 GWh.

En ce qui concerne l’énergie de source fossile, une part du Fonds est responsable de 0.00 Wh de production. Sur la même période, le benchmark à 9.37 GWh de production

Pour terminer, les émissions potentielles de GHG à partir des sources fossiles associées au Fond s’élèvent à 0.005 tCO₂e, plus petit que le benchmark avec 0.006 tCO₂e.

Tous les indicateurs présentés sur cet rapport du fond OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR sont mesures mais ne sont pas gérés par Ossiam. En raison qu’Ossiam offre un fond qui réplique la stratégie avec une couche de stratégie ESG.

1 Informations relatives à la prise en compte des critères ESG dans la politique d'investissement

1.1 Description de la nature des critères ESG pris en compte

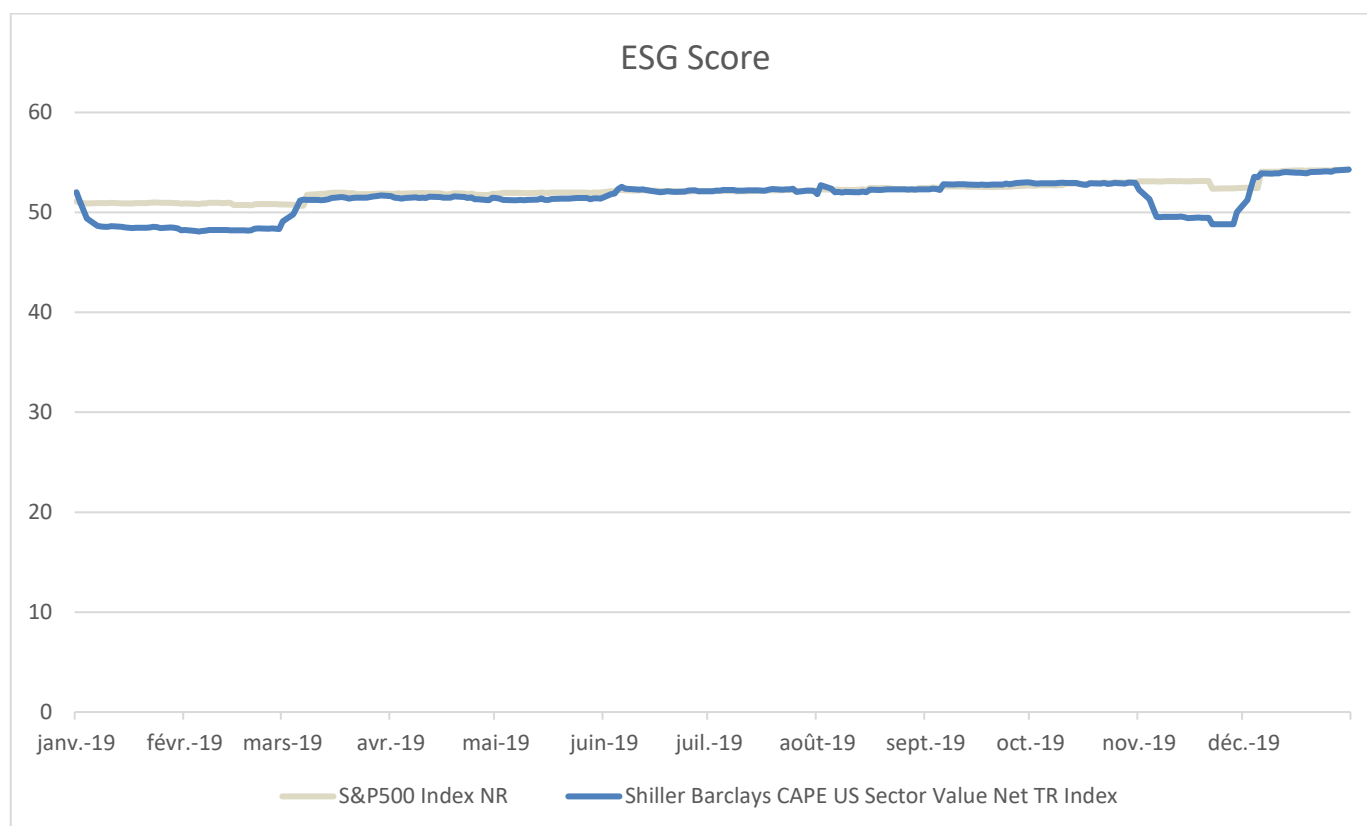
Le fond OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR ne suit pas une politique d'investissement ESG. Nous avons un autre fond (Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE US Sector UCITS) qui réplique le même principe de fond avec une stratégie d'exclusions et réduction d'empreinte carbone. Nous encourageons clients de transitionner au fond Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE US Sector UCITS.

Le fond OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR suit une politique de gérance actif. Où nous votes suivent une ligne directrice autour des bonnes pratiques du gouvernance ainsi des politiques et actions sociales & environnementales.

1.2 ESG Ranking

L'analyse du ESG score repose sur les données du risques ESG du OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR en pourcentage et l'équivalent si les encours du fonds sur la période avaient été investis dans le benchmark S&P500 Index NR – Benchmark. Le ESG score du fond et Benchmark est montré dans le graphe ci-dessous. La période rapportée couvre dès janvier 2019 à décembre 2019.

Le fond OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE a eu un score moyen du 51.41. Ce score est inférieur que le score moyenne reçu par le Benchmark de 52.17. La différence de moins de 1 point de score est soulignée par la performance du ESG score pendant l'année 2019.



L'allocation sur le « top ten » des actifs de fond est représentée dans le tableau ci-dessous. L'index du fond OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR montre une concentration sur le secteur de « Information Technology, Communication Services, Materials, et Consumer Staples ».

Name	Sector	Country	S&P500 Index NR	Shiller Barclays CAPE US Sector Value Net TR Index
APPLE INCO.	Information Technology	UNITED STATES	4,58%	5,20%
MICROSOFT CORP.	Information Technology	UNITED STATES	4,50%	5,02%
FACEBOOK INCO.	Communication Services	UNITED STATES	1,85%	4,39%
LINDE PLC.	Materials	UNITED STATES	0,43%	4,08%
THE PROCTER & GAMBLE CO.	Consumer Staples	UNITED STATES	1,16%	3,96%
ALPHABET INCO.	Communication Services	UNITED STATES	1,49%	3,59%
ALPHABET INCO.	Communication Services	UNITED STATES	1,50%	3,56%
THE COCA COLA CO.	Consumer Staples	UNITED STATES	0,80%	2,70%
AT&T INCO.	Communication Services	UNITED STATES	1,07%	2,54%
PEPSICO INCO.	Consumer Staples	UNITED STATES	0,71%	2,42%

2 Empreinte Carbone : Période Jan-2019/Dec-2019

2.1 Émissions de « Greenhouse Gas » (GHG)

L'analyse des émissions de GHG repose sur les données des émissions du OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR en tCO2 et l'équivalent si les encours du fonds sur la période avaient été investis dans le benchmark S&P500 Index NR - Benchmark.

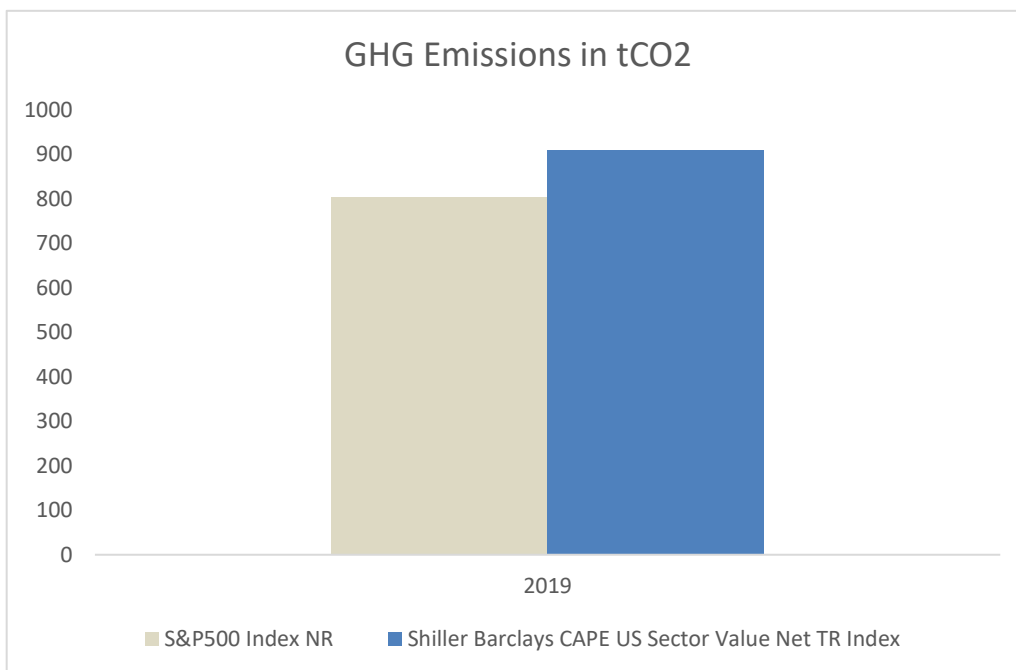
Les émissions de GHG Direct + FirstTier Indirect totales sur la période pour une part du fonds OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR sont 13.3% supérieur que le Benchmark, équivalent au 106,8 tCO2. Ces émissions égalent les émissions du 426495.47 km parcouru par une voiture à essence des passagers.

GHG en chiffres

Avion : Un aller simple en avion, business class, de Paris à New York = 2100 kgCO2e

Voiture : Un voyage en voiture à essence de taille moyenne de Paris à Amsterdam = 180 kgCO2e

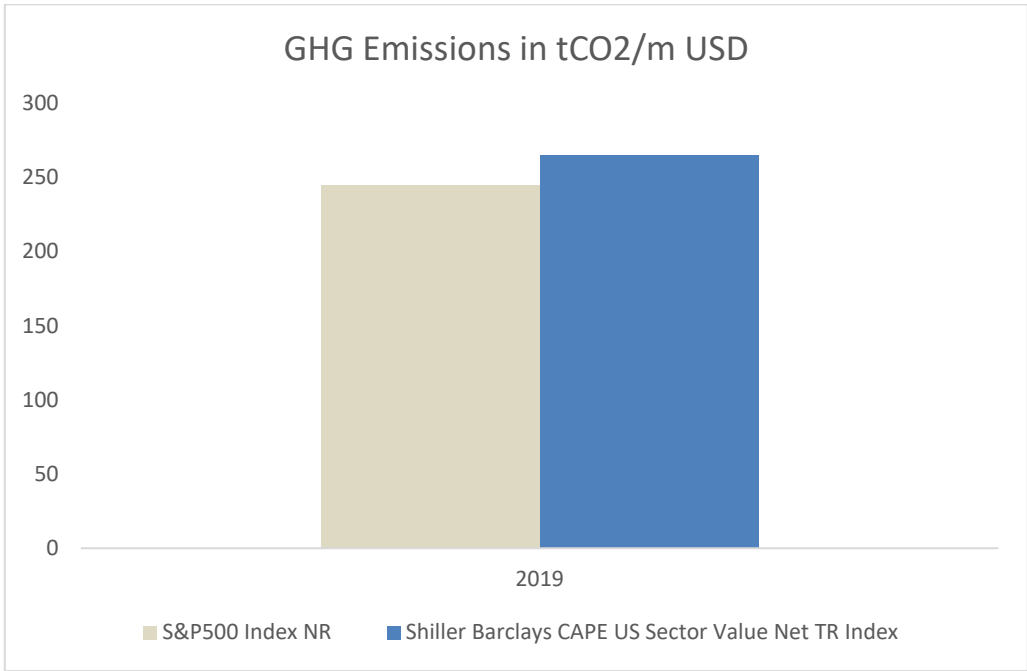
Chauffage : Emissions pour le chauffage d'un appartement construit entre 1990 et 2005 de 100m2 sur un an alimenté en gaz naturel = 3200 kgCO2e



2.2 Intensité GHG

Intensité GHG pour OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR en tCO2 e/mUSD et l'intensité équivalente si les encours du fonds sur la période avaient été investis dans le benchmark S&P500 Index NR.

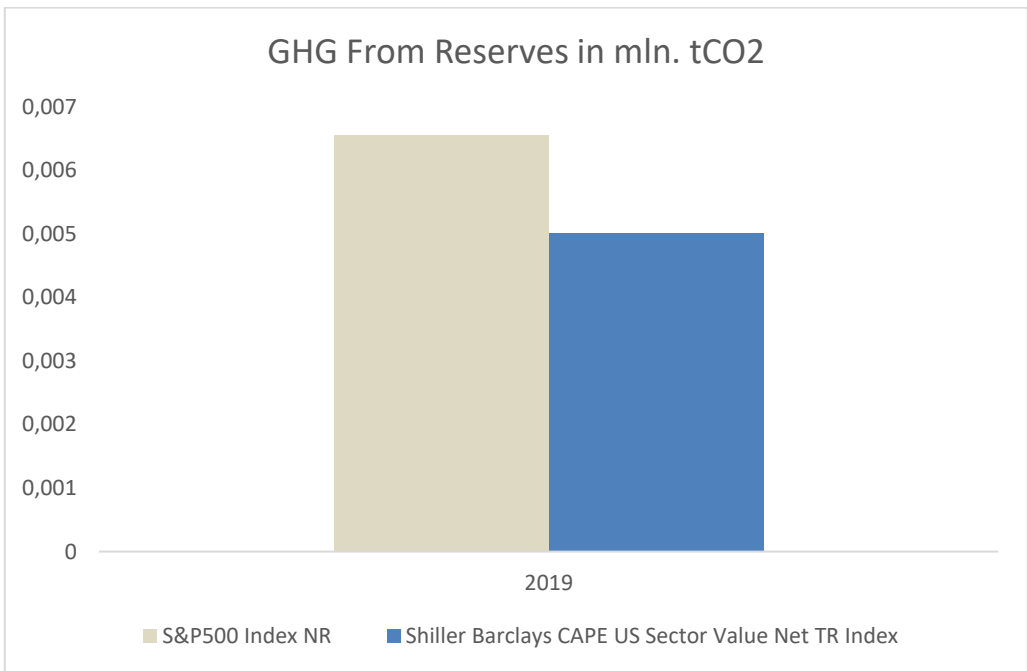
L'intensité des émissions du gaz à effet de serre (tCO2/m ventes USD) montrée sur le graphique ci-dessous, révèle que la fond OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR a une intensité des émissions supérieur en 8.3% en comparaison avec le Benchmark, équivalent à 20.20 tCO2/mUSD.



2.3 Les réserves d'énergie fossile

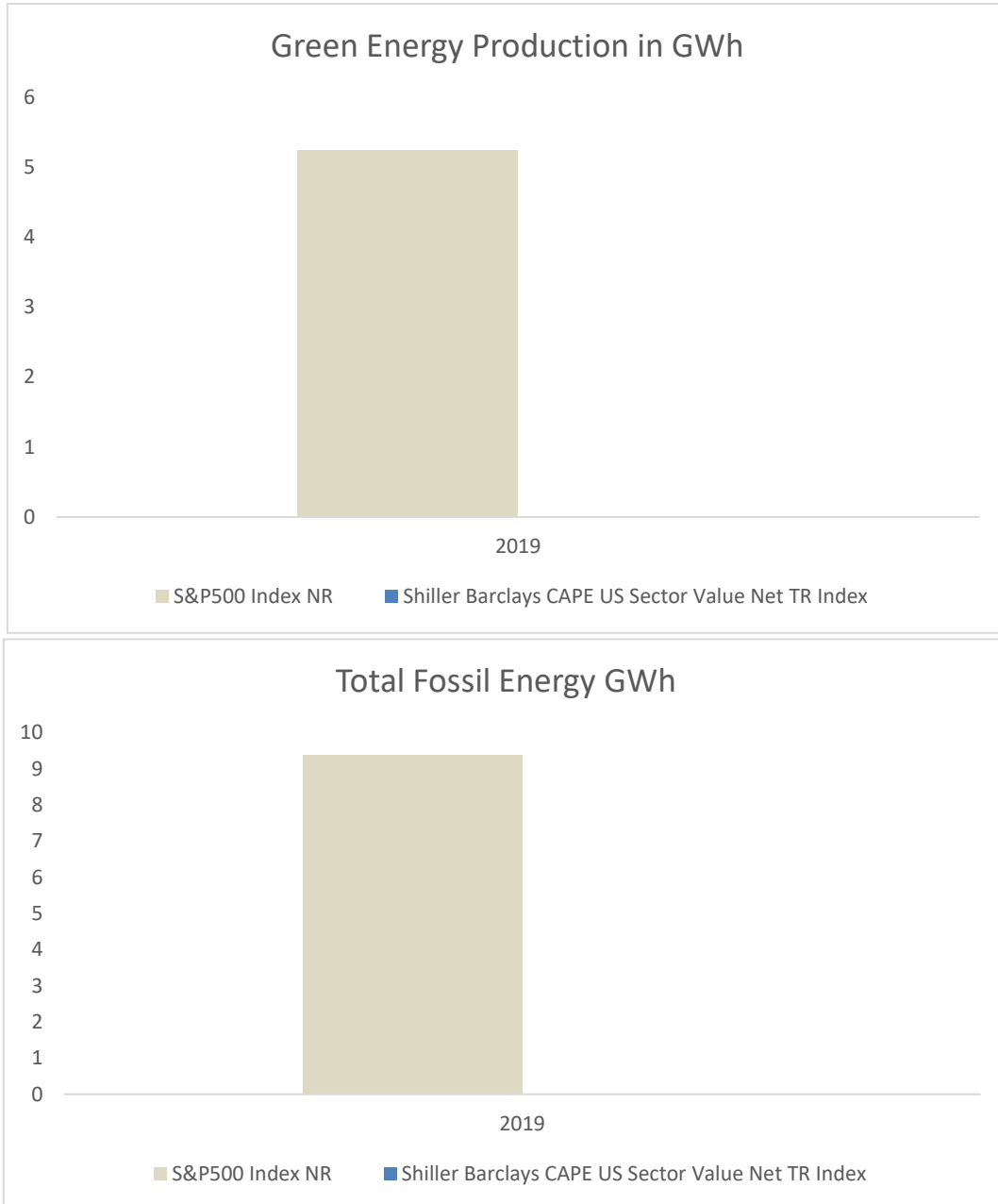
Les réserves d'énergie fossile pour une part dans le fonds OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR et l'équivalent si les encours du fonds sur la période étaient investis dans le S&P500 Index NR. Les réserves comprises sont le 1P et 2P. 1P font référence aux réserves prouvées (>90% de chances d'être présent), réserves 2P font référence aux réserves probables (>50% de chances d'être présent).

Les potentielles émissions de gaz à effet de serre, provenant des réserves des ressources fossiles, contenu sur le fond OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR sont inférieure en 23.6% comparé avec le Benchmark. Cette diminution est équivalente aux émissions potentielles du 1545 tCO2 provenant des réserves des ressources fossiles.



2.4 Production d'énergie

La production d'énergie renouvelable pour une part du fonds OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR en Wh et l'équivalente si les encours du fonds sur la période étaient investis dans le benchmark S&P500 Index NR. Pendant la période rapportée, l'OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR n'avait pas produit de l'énergie verte, fossile, et carbone. La raison pour laquelle le fond OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR n'a pas participé dans la production d'énergie à cause de la stratégie financière du fond. C'est à dire les données de production d'énergie du fond OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE TR sont résultat exclusivement liés au décisions financières



3 Glossaire

Greenhouse Gas Emissions :

Les émissions de gaz à effet de serre générées correspondent à la consommation d'énergie fossile et les processus de production qui sont contrôlés par les sociétés dans le portefeuille.

Les émissions pour chaque titre sont attribuées au fonds sur la base du ratio de participation du fonds au capital de la société (le nombre de titres détenus par le fonds sur le flottant total).

L'attribution des émissions GHG au fonds prend en compte aussi les rebalancements réguliers de l'indice sous-jacent et la période de détention de chaque titre. Les émissions de GHG sont relatives à un investissement d'une part du fonds pour l'année 2019. Elles sont mesurées en kgCO₂e.

Intensité carbonique :

L'intensité carbonique est le ratio entre les émissions de GHG (en tCO₂e) sur les revenus (en millions de USD) associés au fonds. Les deux mesures sont calculées en prenant en compte les rebalancements réguliers de l'indice sous-jacent et la période de détention de chaque titre. L'intensité carbonique est calculée pour un investissement d'une part du fonds pour l'année 2019. Elle est mesurée en tCO₂e/USD.

Production d'énergie :

On considère des mesures spécifiques de production énergétique associée au fonds :

Sources Vertes

- Biomasse
- Géothermal
- Hydroélectrique
- Solaire
- Marémotrice
- Eolienne

Sources fossiles

- Charbon
- Gaz Naturel Liq.
- Gaz de Pétrole Liq.
- Gaz Naturel
- Nucléaire
- Pétrole

Émissions First Tier :

First-tier indirect émissions sont les émissions équivalent au périmètre scope 2 (émissions liées à l'énergie) du GHG Protocol plus les émissions liées au chaîne de production du premier niveau.

Mentions Légales

Le présent document est un document à caractère commercial et non un document à caractère réglementaire. Ossiam Lux (la SICAV) est une Société d'Investissement à Capital Variable luxembourgeoise composée de plusieurs compartiments distincts (constituant chacun un Fonds). La SICAV a reçu le visa numéro 2011/74085-7020-0-PC de la Commission de Surveillance du Secteur Financier du grand-duché du Luxembourg le 22 avril 2011. La SICAV a nommé Ossiam comme Société de gestion, responsable de la gestion, administration et distribution de la SICAV. La Société de gestion a nommé State Street Luxembourg comme Administrative Agent, Paying Agent, Domiciliary and Corporate Agent, Registrar and Transfer Agent of the SICAV. La Société de gestion a nommé : Ossiam en tant que Gestionnaire Financier des Fonds, et désigné State Street Bank Luxembourg en qualité d'Agent administrateur, Agent payeur, Agent de domiciliation et Corporate agent, et Agent de registre et de transfert de la SICAV.

Ossiam, filiale de Natixis Investment Managers, est agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en qualité de société de Gestion de Portefeuille sous le numéro GP-10000016. L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence des informations provenant de sources externes ne sont pas garanties bien qu'elles aient été établies à partir de sources sérieuses, réputées fiables. Les éléments du présent document sont fournis sur la base des données de marché constatées à un moment précis et qui sont susceptibles de varier.

Ce document a été préparé uniquement à titre d'information et n'est pas destiné à être et ne doit pas être considéré comme une offre ou une sollicitation d'une offre ou d'une invitation ou d'une recommandation afin d'acheter ou de vendre des actions d'un Fonds Ossiam, ou de tout titre ou instrument financier, ou de participer à toute stratégie d'investissement, directement ou indirectement. Il est destiné à être utilisé uniquement par les destinataires auxquels il est rendu directement disponible par Ossiam. Ossiam ne considérera pas les bénéficiaires de cette présentation comme client seulement du fait qu'ils aient reçu ce document.

Ce document reflète les vues et les opinions des auteurs à cette date et en aucune façon la position d'Ossiam, et en aucun cas ne saurait représenter la position officielle d'Ossiam, ou un conseil de la part de ces auteurs ou d'Ossiam et ne saurait donc engager la responsabilité de la société, de ses dirigeants ou de ses employés. Toutes les informations sur les performances contenues dans le présent document sont basées sur des données historiques et, dans certains cas, des données hypothétiques, et peut tenir compte de certaines hypothèses à l'égard des frais, d dépenses, impôts, charges de capital, allocations et autres facteurs qui influent sur le calcul des rendements. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les opinions exprimées dans ce document sont des énoncés de notre jugement à cette date et sont sujets à changement sans préavis. Ossiam n'assume aucune responsabilité pour les conséquences, financières ou autres, résultant d'un investissement dans une quelconque valeur mobilière ou instrument financier décrit dans le présent document, ou de la mise en œuvre de toute stratégie d'investissement. L'information contenue dans ce document n'est pas destinée à la distribution, et ne doit pas être utilisée par des personnes ou entités situées dans un pays ou juridiction où cela serait contraire à la réglementation en vigueur, ou qui soumettrait Ossiam à des obligations d'enregistrement dans les pays ou juridictions visées. Les risques inhérents au fonds et à l'indice de stratégie sont détaillés dans la section Facteurs de Risque du prospectus disponible en français sur le site internet www.ossiam.fr. Il est important d'en prendre connaissance avant d'investir. Il est également nécessaire de bien s'informer sur les principales caractéristiques de l'indice sous-jacent (nombre et principales valeurs, allocation sectorielle et ou géographique, évolutions passées) afin d'avoir une vision d'ensemble des opportunités et des risques liés à une exposition sur cet indice de

Stratégie.

Barclays Bank PLC et ses affiliés ("Barclays") n'est pas l'émetteur ou le producteur d'Ossiam Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value TR et Barclays n'a aucune responsabilité ou obligation ni aucun devoir à l'égard des personnes qui investissent dans des Ossiam Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value TR. L'Indice Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value Net TR et l'Indice Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value Euro Hedged Net TR sont des marques dont Barclays Bank PLC ou Barclays Capital Inc., sa filiale détenue à 100%, à la propriété et qui fait l'objet d'une licence d'usage au profit d'Ossiam Lux en qualité d'Emetteur d'Ossiam Shiller Barclays CAPE[®] concernant l'Indice Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value TR. La seule relation existante entre Barclays et l'Emetteur US Sector Value Net TR est l'octroi d'une licence portant sur l'Indice Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value Net TR, qui est administré et déterminé par le Sponsor de l'Indice, à savoir Barclays Index Administration, une division distincte d'Investment Bank of Barclays Bank PLC, une filiale de Barclays détenue à 100%, où toute entité venant la remplacer, sans égard pour l'Emetteur ou les Ossiam Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value TR ou les détenteurs d'Ossiam Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value TR. En outre, l'émetteur d'Ossiam Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value TR peut pour son propre compte conclure une ou plusieurs transactions avec Barclays relatives à l'Indice Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value Net TR et l'Indice Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value Euro Hedged Net TR en lien avec des Ossiam Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value TR ; cependant, les investisseurs acquièrent des Ossiam Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value TR de l'émetteur et ils n'acquièrent pas de droits dans l'Indice Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value Net TR et dans l'Indice Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value Euro Hedged Net TR et n'ont aucune relation quelconque avec Barclays lorsqu'ils investissent dans des Ossiam Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value TR. Les Ossiam Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value TR ne sont pas sponsorisés ou vendus par Barclays et ne font pas l'objet de démarchage par Barclays sauf en ce qui concerne leur commercialisation en vertu d'une convention conclue avec Ossiam. Barclays ne donne aucune déclaration ou garantie, qu'elle soit expresse ou implicite, concernant le caractère opportun d'investir dans les Ossiam Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value TR ou le caractère opportun d'investir dans des titres de façon générale ou la capacité de l'Indice Barclays CAPE[®] US Sector Value Net TR et de l'Indice Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value Euro Hedged Net TR à suivre la performance de marché y associée. Barclays n'a pas délégué la détermination du caractère légal ou adéquat des Ossiam Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value TR pour une personne ou une entité quelconque. Barclays n'a aucune responsabilité (et n'a pas participé dans la détermination du calendrier de l'émission, du prix d'émission ou des quantités émises relatifs aux Ossiam Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value TR à émettre. Barclays n'a aucune obligation de tenir compte des besoins de l'Emetteur ou des détenteurs d'Ossiam Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value TR ou de tout autre tiers en vue de déterminer, composer ou calculer l'Indice Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value Net TR et l'Indice Shiller Barclays CAPE[®] US Sector Value Euro Hedged Net TR Barclays n'a aucune obligation ou responsabilité concernant la gestion, la commercialisation ou le négoce des Ossiam Shiller Barclays CAPE[®] qui concerne leur commercialisation en vertu d'une convention avec Ossiam. US Sector Value TR, sauf en ce

Le contrat de licence entre Ossiam BARCLAYS ET SES CONCEDANTS DE LICENCE N'AURONT AUCUNE RESPONSABILITE ENVERS L'EMETTEUR, LES INVESTISSEURS OU D'AUTRES TIERS POUR LA QUALITE, L'EXACTITUDE ET/OU LE CARACTERE COMPLET DE L'INDICE SHILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE NET TR, ET DE L'INDICE SHILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE EURO HEDGED NET TR OU DE TOUTE DONNEE INCLUSE DANS CET INDICE OU POUR DES INTERRUPTIONS DANS LA PUBLICATION DE L'INDICE SHILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE NET TR OU DE L'INDICE SHILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE EURO HEDGED NET TR. BARCLAYS NE DONNE AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, QUANT AUX RESULTATS A OBTENIR PAR L'EMETTEUR, LES INVESTISSEURS OU TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITE GRACE A L'UTILISATION DE L'INDICE SHILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE NET TR, DE L'INDICE SHILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE EURO HEDGED NET TR OU DE TOUTE DONNEE INCLUSE DANS CET INDICE. BARCLAYS NE DONNE AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, ET PAR LES PRESENTES EXCLUT EXPRESSEMENT TOUTE GARANTIE CONCERNANT LA QUALITE

MARCHANDE OU LE CARACTERE ADEQUAT POUR UN BUT OU USAGE PARTICULIER DE L'INDICE SHILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE NET TR, DE L'INDICE SHILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE EURO HEDGED NET TR OU DE TOUTE DONNEE QUI EST INCLUSE DANS CET INDICE. BARCLAYS SE RESERVE LE DROIT DE CHANGER LES METHODES DE CALCUL OU DE PUBLICATION DE L'INDICE HILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE NET TR, OU DE CESSER DE CALCULER OU DE PUBLIER L'INDICE SHILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE NET TR OU L'INDICE SHILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE EURO HEDGED NET TR, ET BARCLAYS NE SERA PAS RESPONSABLE POUR DES CALCULS ERRONES OU POUR DES PUBLICATIONS INCORRECTES, TARDIVES OU INTERROMPUES CONCERNANT L'INDICE SHILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE NET TR ET L'INDICE SHILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE EURO HEDGED NET TR. BARCLAYS NE SERA PAS RESPONSABLE POUR LES DOMMAGES, Y COMPRIS, DE MANIERE NON LIMITATIVE, LES DOMMAGES SPECIAUX, INDIRECTS OU PAR RICOCHET, OU POUR TOUT MANQUE A GAGNER MEME DANS LE CAS OU CETTE POSSIBILITE D'UN MANQUE A GANGER AURAIT ETE PORTEE A SA CONNAISSANCE, RESULTANT DE L'UTILISATION DE L'INDICE SHILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE NET TR, DE L'INDICE SHILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE EURO HEDGED NET TR OU DE TOUTE DONNEE INCLUSE DANS CET INDICE OU EN LIEN AVEC LES OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE[®] US SECTOR VALUE TR.

Ce matériel ne peut être distribué, publié ou reproduit, en totalité ou en partie.

Contact :

Ossiam

80 avenue de la Grande Armée 75017 Paris - France

Tel : 00 33 1 84 79 42 70

www.ossiam.com

Ossiam, filiale de Natixis Investment Managers est agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en qualité de Société de Gestion de Portefeuille sous le numéro GP-10000016.

Ce document a été préparé uniquement à titre d'information et n'est pas destiné à être et ne doit pas être considéré comme une offre ou une sollicitation d'une offre ou d'une invitation ou d'une recommandation afin d'acheter ou de vendre des actions d'un Fonds Ossiam, ou de tout titre ou instrument financier, ou de participer à toute stratégie d'investissement, directement ou indirectement. Il est destiné à être utilisé uniquement par les destinataires auxquels il est rendu directement disponible par Ossiam. Ossiam ne considérera pas les bénéficiaires de cette présentation comme client seulement du fait qu'ils aient reçu ce document.

Ce matériel ne peut être distribué, publié ou reproduit, en totalité ou en partie.